

宏观与金融期货日报

2019/10/8

日报

中粮期货研究院

宏观与金融期货组

柳瑾

电话: 010-59137357

投资咨询号

Z0012424

徐乾程

电话: 010-59137331

宏观及金融期货要点

- 中国9月末外汇储备逾3.09万亿美元连续10个月增持黄金储备。
- 不谈经济和利率 美联储主席鲍威尔强调央行独立性。
- 为加快消费升级步伐,多部门围绕促消费提质扩容加紧酝酿相关细则。
- 今起实行个人住房贷款利率定价以LPR基准加点形成。
- 美国总统特朗普称,希望美加墨三国协定会尽快达成。
- 美国贸易代表莱特希泽签署了美国与日本的贸易协议。
- 欧洲数据再度逊色:投资者信心创六年半新低 德国工厂订单超预期下滑。
- 日本再度下调经济基本情况判断至“正在恶化”。
- 德国召回逾千种疑被李斯特菌污染的肉类商品。

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料,本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧,本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

热点事件

市场概述

美股小幅收跌，道指跌逾 90 点。3M 公司、埃克森美孚跌超 1.3%，领跌道指。苹果微涨 0.02%，盘中创历史新高。蔚来跌 4.6%，近三周股价累计跌逾 50%。截至收盘，道指跌 0.36% 报 26478.02 点，标普 500 跌 0.45% 报 2938.79 点，纳指跌 0.33% 报 7956.29 点。

中国 9 月末外汇储备逾 3.09 万亿美元连续 10 个月增持黄金储备

中国 9 月末外汇储备 3.0924 万亿美元，较年初上升 197 亿美元，升幅 0.6%。国家外汇管理局新闻发言人王春英表示，9 月我国外汇市场供求保持基本平衡，汇率折算和资产价格变化等因素综合影响外汇储备规模。往前看，国际经济金融环境不稳定不确定因素增多，全球经济增长放缓，贸易保护主义和单边主义上升，国际金融市场波动性加大。但我国经济发展有巨大的韧性、潜力和回旋余地，长期向好的发展态势没有改变，并继续推进全方位改革开放，这将为外汇储备规模保持总体稳定提供有力支撑。此外，中国央行连续 10 个月增持黄金储备，9 月末黄金储备报 6264 万盎司，8 月末为 6245 万盎司。

不谈经济和利率 美联储主席鲍威尔强调央行独立性

在上月美联储宣布年内第二次降息当天，特朗普斥美联储降息幅度太小。在那之前，他今年已不下 20 次喊话美联储，要求降息，甚至表示自己有权“降级”或“解除”鲍威尔的职务，建议欧央行行长德拉吉接替。

为加快消费升级步伐，多部门围绕促消费提质扩容加紧酝酿相关细则

作为实物消费的重要领域，家电、汽车等领域的绿色消费将成亮点，“以旧换新”新政将出台。而文旅、体育、健康、养老、家政等服务消费也将成为促消费提质升级的另一重头戏。专家表示，随着新一轮举措加快落地，更大消费红利将释放。

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

今起实行个人住房贷款利率定价以 LPR 基准加点形成

自今日起，新发放商业性个人住房贷款利率以最近一个月相应期限的贷款市场报价利率（LPR）为定价基准加点形成。虽然商业性个人住房贷款利率的定价基准从贷款基准利率变为 LPR，但在“房住不炒”的政策基调下，房贷利率“换锚”对实际利率水平影响不大。

美国总统特朗普称，希望美加墨三国协定会尽快达成

希望美联储实质性地降息；美国通胀如此低，美国有资格降息；数字税协议是一项很重大的协议。

美国贸易代表莱特希泽签署了美国与日本的贸易协议

美国贸易代表莱特希泽表示，美日协议将涉及到价值 550 亿美元的贸易。

欧洲数据再度逊色：投资者信心创六年半新低 德国工厂订单超预期下滑

本周一公布的德国 8 月工厂订单环比降幅是预期的两倍，同比降幅扩大至 6.7%，连降 15 个月；9 月欧元区投资者信心创六年半新低，德国投资者信心创十年新低；英国 9 月零售销售创最低环比增速。上周公布的 9 月欧元区制造业 PMI 创七年新低，德国制造业 PMI 十年最低。

日本再度下调经济基本情况判断至“正在恶化”

受海外经济放缓影响，日本出口和生产双双不振。在 8 月的出口中，汽车及零部件、半导体生产设备等日本出口的主要产品都呈现低迷态势。日本内阁府 5 月曾自六年多来首次把对日本经济基本情况的判断下调至“正在恶化”。

德国召回逾千种疑被李斯特菌污染的肉类商品

德国联邦消费者保护与食品安全局 10 月 7 日宣布召回逾千种肉类商品，原因是其可能被李斯特菌污染。德国联邦消费者保护与食品安全局当天在其网站上发布逾千种召回商品的目录，其中包括香肠、比萨饼和面包等种类。德国多家大型连锁超市已下架相关商品。被召回商品所含肉类可能来自维尔克·瓦尔德克肉类与香肠公司。上周，两人在食用这家公司的食品后死亡，另有 37 人患病。

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。

【法律声明】

中粮期货有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会核准的期货投资咨询业务资格（证监会批文号：证监许可[2011]1453）。

报告所引用信息和数据均来源于公开资料和合法渠道，中粮期货分析师力求报告内容和引用资料和数据客观与公正，但不对所引用资料和数据本身的真实性、准确性和完整性做出保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。报告中的任何观点与建议仅代表报告当日对市场的判断，仅供阅读者参考。阅读者根据本报告做出的任何投资决策及其所引致的任何后果，概与本公司及分析师无关。

本公司的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。本公司没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。

本报告版权归本公司所有，为非公开资料，仅供本公司咨询业务的客户使用。未经本公司书面授权，任何人不得以任何形式传送、发布、复制本报告。本公司保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。未经授权的转载，本公司不承担任何转载责任。

免责声明

本报告信息全部来源于公开性资料，本报告观点可能会与相应公司的投资发展策略或相关商品价格趋势产生分歧，本报告不对所涉及信息的准确性和完整性作任何保证。因此本报告仅可视为经济及金融信息参考但并不构成任何投资建议且不为任何投资行为负责。